

# **Exhibit 27, Part 10 of 15**



## SYSTEMVEJLEDNING

Transaktionen anvendes til at annullere et tegningsønske samme dag, som tegningsønsket er indrapporteret.

### Indrapportering hos kontoansvarlig

Ved annullering af et tegningsønske skal følgende anføres i transaktionen:

- Anmeldelsesdato
- VP-kontonummer
- Oprindeligt transaktionsløbenummer

Løbenummeret for den oprindelige transaktion findes ved forespørgsel.

### Behandling i VP

Tegningsønsket annulleres.

Ved annulleringen dannes:

Uddata	Modtager
Fejloversigt	Kontoansvarlig

## Rekvisition af samlet maksimal tegning

Transaktionen bruges til at meddele VP, pr. hvilken dato tegningsønsker uden en datoangivelse skal effektueres.

Rekvisitionen kan foretages af aftalehaver på aftalehaver- eller kontoansvarlig niveau.

### Indrapportering hos aftalehaver

Rekvisitionen skal indrapporteres senest 2 afviklingsdage før tegningsdatoen.

Tegningsdato skal være en afviklingsdag i perioden:

1. tegningsdag til sidste tegningsdag, begge dage inklusive.

Rekvisitionen kan tilbagekaldes ved hjælp af transaktionen "Annulering af tegningsrekvisition".

Tegningsønsker, der er opdateret af en samlet tegning, kan ændres/nulstilles på afviklingsdagen før tegningsdagen.

### Behandling i VP

Ved indrapportering af rekvisitionen dannes:

Uddata	Modtager
Oversigt over rekvisitioner vedr. aktieemissioner	Aftalehaver

VP opdaterer tegningsdato på de VP-konti, hvor der er registreret et tegningsønske uden en tegningsdato.

Tegningsdatoen opdateres på VP-kontiene 2 afviklingsdage før tegningsdatoen i rekvisitionen.

Ved opdateringen af tegningsdatoen dannes:

Uddata	Modtager
Oversigt over tegninger i foreløbig dækningskontrol	Kontoansvarlig
Oversigt over manglende retter	Kontoansvarlig
Oversigt over overskydende retter	Kontoansvarlig



## SYSTEMVEJLEDNING

### Rekvisition af maksimal tegning

Transaktionen bruges til at meddele VP, pr. hvilken dato der skal gennemføres tegning på de VP-konti, hvor der er registreret en beholdning af retter, og hvor der ikke er indlagt tegningsønsker med datoangivelse eller har været gennemført et tegningsønske.

Hvis et tegningsønske tidligere er gennemført, tegnes der ikke på eventuelt overskydende retter.

Rekvisition af maksimal tegning igangsætter samtidig en samlet tegning.

Rekvisition af maksimal tegning kan foretages af aftalehaver på aftalehaver- eller kontoansvarlig niveau.

#### Indrapportering hos aftalehaver

Rekvisitionen skal indrapporteres senest 2 afviklingsdage før tegningsdagen.

Tegningsdato skal være en afviklingsdag i perioden:

1. tegningsdag til sidste tegningsdag, begge dage inklusive.

Hvis 1. tegningsdag angives som tegningsdato i rekvisitionen, vil rekvisitionen virke som en samlet tegning, idet retterne endnu ikke er tildelt, når opdateringen af tegningsønsker finder sted.

Rekvisitionen kan tilbagekaldes ved hjælp af transaktionen "Annullering af tegningsrekvisition".

Tegningsønsker, der er dannet af en maksimal tegning, kan ændres/nulstilles på afviklingsdagen før tegningsdagen.

I rekvisitionen angives, om de nytegnede aktiebeholdninger skal navnenoteres. Hvis enkelte tegninger ikke skal følge den generelle kode for navnenotering, skal der indlægges særskilte tegningsønsker på disse VP-konti.

#### Behandling i VP

Ved indrapportering af rekvisitionen dannes:

Uddata	Modtager
Oversigt over rekvisitioner vedr. aktieemissioner	Aftalehaver

Der dannes tegningsønsker på VP-konti, hvor:

- beholdningen af retter er større end nul, og der ikke tidligere er indlagt tegningsønske eller har været gennemført et tegningsønske.

Der beregnes størst muligt tegningsønske under hensyntagen til tegningsforholdet og beholdningen af retter på kontoen.

- feltet "kode for navnenotering" opdateres i overensstemmelse med det i rekvisitionen anførte.

#### Eksempel:

Tegningsforhold: 8:3

Antal moderaktier på VP-kontoen: 12  
 Antal tegningsretter på VP-kontoen: 36  
 Aktierne ønskes i henhold til rekvisitionen navnenoteret.

Der dannes et tegningsønske på: 32 retter til tegning af 4 nye aktier, der automatisk bliver begæret navnenoteret i selskabets ejerbog.



## SYSTEMVEJLEDNING

Efter dannelsen af tegningsønsker opdaterer VP tegningsdato på VP-konti, hvor der er registreret et tegningsønske uden tegningsdato.

Tegningsønsker og tegningsdato opdateres på VP-kontiene 2 afviklingsdage før tegningsdatoen i rekvisitionen.

Ved opdatering af tegningsønsker/dato dannes:

Uddata	Modtager
Oversigt over tegninger i foreløbig dækningskontrol	Kontoansvarlig
Oversigt over manglende retter	Kontoansvarlig
Oversigt over overskydende retter	Kontoansvarlig

### Annulering af tegningsrekvisition

Transaktionen bruges af aftalehaver til at annullere:

- REKVISITION AF SAMLET TEGNING
- REKVISITION AF MAKSIMAL TEGNING

#### Indrapportering hos aftalehaver

Ved annullering af en tegningsrekvisition skal løbenummeret for den oprindelige rekvisition angives i transaktionen.

Dette løbenummer findes ved forespørgsel på tegning.

Annuleringen skal indrapporteres senest 2 afviklingsdage før tegningsdatoen i rekvisitionen.

#### Behandling i VP

Tegningsrekvisitionen annulleres.

Uddata	Modtager
Oversigt over rekvisitioner vedr. aktieemissioner	Aftalehaver

### Rekvisition af oversigt over ubenyttede retter

Transaktionen bruges til at bestille en liste, der pr. VP-konto angiver beholdningen af ubenyttede retter i den pågældende retfondskode/ISIN.

Rekvisitionen foretages af aftalehaver på aftalehaver- eller kontoansvarlig niveau.

Listen kan rekvireres flere gange i tegningsperioden, og centraldeltageren bestemmer selv, på hvilke dage listen skal dannes.

#### Indrapportering hos aftalehaver

Ved rekvisition af listen bruges transaktionen:

#### REKVISITION AF LISTE/UBENYTTEDE RETTER

I transaktionen angives, på hvilken dato listen ønskes dannet.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Listen skal rekvireres senest 2 afviklingsdage, før den ønskes dannet. Listen kan dannes fra 1. tegningsdag til og med dato for fjernelse af overskydende retter.

### Behandling i VP

Ved indrapportering af rekvisitionen dannes:

**Uddata**

Oversigt over rekvisitioner vedr. aktieemissioner

**Modtager**

Aftalehaver

På den ønskede kørselsdato dannes:

**Uddata**

Oversigt over ubenyttede retter

**Modtager**

Kontoansvarlig



## SYSTEMVEJLEDNING

### 10 Navnenotering af aktier og investeringsbeviser

Som udgangspunkt er navnenotering betinget af, at den berettigede begærer dette over for sit kontoførende institut, medmindre lovgivning eller udsteders vedtægter bestemmer, at aktier eller investeringsforeningsandele skal noteres på navn. For aktier, der er omfattet af selskabsloven kan navnenotering dog alene ske efter den berettigedes begæring.

#### **Navnenotering på kontohavers navn**

Navnenotering kan foretages på kontohavers navn, hvilket indebærer, at kontohavers navn- og adresseoplysninger videregives til de respektive ejerbogsførere for de navnenoterede beholdninger på VP-kontoen.

#### **Navnenotering på andet navn end kontohavers**

Navnenotering kan foretages på et andet end kontohavers navn ved at etablere et sæt ejerbogsnavneoplysninger på kontoen. Dette indebærer, at disse navne- og adresseoplysninger videregives til de respektive ejerbogsførere i stedet for kontohavers navne- og adresseoplysninger.

Ønsker en kontohaver at benytte flere navne til navnenoteringen, kan dette ske ved en opsplitning af VP-kontoen, således at kontohaver f.eks. har to VP-konti, hver med sit sæt ejerbogsnavneoplysninger.

#### **Indføring i selskabets ejerbog**

Ejerbogsfører modtager meddelelse om begærede navnenoteringer fra VP. Noteringerne er endelige efter indføring i selskabets ejerbog.

#### **Flytning af navnenoterede beholdninger**

Det er muligt at flytte navnenoterede beholdninger mellem to VP-konti og samtidig bevare den oprindelige noteringsdato i ejerbogen. Se afsnit om Ejerbogsfører

### Noteringssteder

Alle kontoførende institutter er noteringssteder for de aktier, der er registreret på VP-konti hos dem.

Endvidere kan der foretages navnenotering i forbindelse med køb gennem en fondshandler. Se Forretningsmæssigvejledning, Registreringsvejledning "Navnenotering/afnotering af aktier" og "Navnenotering/afnotering af beholdning (TU20011v)".

### Notering og afnotering af eksisterende beholdning

Notering/afnotering foretages med transaktionen navnenotering/afnotering ved angivelse af kode for henholdsvis notering og afnotering.

#### **Navnenotering**

Transaktionen anvendes til navnenotering af en bestående beholdning, eller en del af den bestående beholdning, og må kun indrapporteres på kontohavers begæring.

Kontohavers navn og adresse samt oplysning om størrelsen af den beholdning der begæres navnenoteret/afnoteret, vil herefter blive videregivet til ejerbogsføreren.

Hvis en ISIN er markeret for pligtig navnenotering i fondsregisteret, bliver hele beholdningen i den ISIN automatisk navnenoteret.



## SYSTEMVEJLEDNING

Tilgår der efterfølgende aktier til kontoen, og disse skal navnenoteres, vil navnenotering blive foretaget på samme navn.

Der er intet til hinder for, at VP-kontoen kan indeholde både navnenoterede og ihændehaver aktier.

### Kvittering for begæring om navnenotering

Kontohaver kan i henhold til registreringsbekendtgørelsens bestemmelser anmode om at få kvittering for sin begæring om navnenotering.

Kontoførende institut skal udskrive en kvittering, der som minimum skal indeholde:

- Navn og adresse
- Dato for begæringen om navnenotering
- Fondskoden og størrelsen på den beholdning, der begæres navnenoteret

### Indrapportering i kontoførende institut

Navnenotering indrapporteres til VP på baggrund af kontohavers begæring.

#### Behandling i VP

Begæringen registreres på VP-kontoen om aftenen på indrapporteringsdagen og videregives til ejerbogsføreren for den del af beholdningen, der begæres navnenoteret.

Ved opdateringen dannes:

Uddata	Modtager
Kontojournal	Kontoførende institut
Ejerbogsændringer	Ejerbogsfører

#### Afnotering

Transaktionen anvendes til afnotering af en bestående beholdning, eller en del af en bestående beholdning, og må kun indrapporteres på kontohavers begæring.

Endvidere vil transaktionen skulle anvendes hvis en ejerbogsfører afviser en begæring om navnenotering. Kontohaver skal i dette tilfælde underrettes om afvisningen, hvorefter afnoteringen skal finde sted. Se Ejerbogsfører

En beholdning i en ISIN der er markeret for pligtig navnenotering i fondsregisteret, kan ikke afnoteres.

### Indrapportering i kontoførende institut

Afnotering indrapporteres til VP på baggrund af kontohavers eller ejerbogsførers begæring.

#### Behandling i VP

Noteringen slettes på VP-kontoen om aftenen på indrapporteringsdagen og videregives til ejerbogsføreren for den del af beholdningen, der afnoteres.

Ved opdateringen dannes:

Uddata	Modtager
Kontojournal	Kontoførende institut
Ejerbogsændringer	Ejerbogsfører

## Navnenotering af anden person end VP-kontohaver

En beskrivelse af navnenotering af anden person end VP-kontohaver, ved etablering, ændring eller sletning.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Etablering af ejerbogsnavneoplysninger

Transaktionen anvendes til at etablere et sæt ejerbogsnavneoplysninger på en VP-konto.

Der kan kun være et sæt ejerbogsnavneoplysninger på en VP-konto, og de omfatter samtlige navnenoterede aktier på kontoen.

Ejerbogsnavneoplysningerne videregives til de respektive ejerbogsførere til brug for navnenotering i stedet for kontohavers navn og adresseoplysninger.

Denne registreringsform ændrer ikke kontohavers dispositionsret, idet den, der er registreret i ejerbogsnavneoplysningerne, ikke vil have adgang til at disponere på kontoen, men kun vil fremgå af selskabets ejerbog.

### Indrapportering i kontoførende institut

Ejerbogsnavneoplysningerne indraporteres til VP på baggrund af kontohavers begæring.

Såfremt ejerbogsnavneoplysningerne er etableret fejlagtigt, kan de annulleres på indrapporteringsdagen.

### Behandling i VP

Efter registrering af ejerbogsnavneoplysningerne, om aftenen på indrapporteringsdagen videregives oplysningerne til de respektive ejerbogsførere for den del af beholdningen, der er navnenoteret.

Ved opdateringen dannes:

Uddata	Modtager
Kontojournal	Kontoførende institut
Ejerbogsændringer	Ejerbogsfører

### Annuler ejerbogsnavnetransaktion

Transaktionen anvendes til at annullere en fejlagtig etablering, ændring, sletning af ejerbogsnavneoplysningerne i daglig journal.

### Indrapportering i det kontoførende institut

Annulering af ejerbogsnavneoplysningerne indraporteres til VP samme dag, som etablering, ændring, sletning af ejerbogsnavneoplysningerne har fundet sted.

I transaktionen skal angives det oprindelige transaktionsløbenummer, som findes ved forespørgsel i daglig journal.

### Behandling i VP

Annuleringen gennemføres om aftenen på indrapporteringsdagen.

Ved annuleringen dannes:

Uddata	Modtager
Fejloversigt	Kontoførende institut

### Ændring af ejerbogsnavneoplysninger

Transaktionen anvendes til at ændre ejerbogsnavneoplysningerne på en VP-konto.

Kontohaver kan begære ejerbogsnavneoplysningerne ændret. Endvidere kan en person, der står registreret i ejerbogsnavneoplysningerne, anmode om en adresseændring.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Indrapportering i det kontoførende institut

Ændringen indrapporteres til VP på baggrund af begæring om ændring.

#### Behandling i VP

Når ændringen af ejerbogsnavneoplysningerne er registreret om aftenen på indrapporteringsdagen, videregives oplysningerne til de respektive ejerbogsførere for den del af beholdningen, der er navnenoteret.

Ved opdatering udskrives:

Uddata	Modtager
Kontojournal	Kontoførende institut
Ejerbogsændringer	Ejerbogsfører

### Sletning af ejerbogsnavneoplysninger

Transaktionen anvendes til at slette ejerbogsnavneoplysningerne på en VP-konto.

#### Indrapportering i det kontoførende institut

Sletning af ejerbogsnavneoplysningerne indrapporteres på begæring af kontohaver eller den person, der er registreret i ejerbogsnavneoplysningerne.

#### Konsekvenser af sletning

Sletningen af ejerbogsnavneoplysningerne betyder, at kontohavers navn og adresse bliver videregivet til ejerbogsfører.

Det kontoførende institut skal i egne forretningsgange fastlægge retningslinier for, hvorledes der skal handles over for kontohaver i tilfælde af, at den person, der er registreret i ejerbogsnavneoplysningerne anmoder om at blive slettet.

#### Behandling i VP

Når sletningen er registreret om aftenen på indrapporteringsdagen, meddeles dette til de respektive ejerbogsførere for den del af beholdningen, der er navnenoteret.

Ved opdateringen dannes:

Uddata	Modtager
Kontojournal	Kontoførende institut
Ejerbogsændringer	Ejerbogsfører

### Etablering af "nominee" konto

Etablering af "nominee" indebærer, at det på VP-kontoen registreres, at kontohaver ikke er ejer af fondsaktiverne.

Ejeren vil kun være kendt af "nominee", og forholdet mellem ejer og "nominee" beror på deres indbyrdes aftale.

Se i øvrigt afsnit 1, VP-kontoen.

#### Indrapportering i det kontoførende institut

Kontoførende institut indrapporterer anmeldelsen om etablering af "nominee".

Anmeldelse om etablering af "nominee" kan registreres i kontohaveroplysningerne eller i kontoteksten.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### **Behandling i VP**

VP opdaterer etableringen af "nominee" om aftenen på indrapporteringsdagen.

Ved opdateringen dannes:

Uddata  
Kontojournal

Modtager  
Kontoførende institut

### **Ejerbogsfører**

#### **Hvem kan være ejerbogsfører?**

Aktieselskabet bestemmer selv, hvem der skal være dets ejerbogsfører, det kan f.eks. være selskabet selv, det aktieudstedende institut eller en hvilken som helst anden.

VP skal have meddelelse om den valgte ejerbogsfører af hensyn til fremsendelse af meddelelser om ejerbogsændringer. Ejerbogsfører har ikke mulighed for at trække oplysninger fra VP-systemet.

Ønsker et selskab at skifte ejerbogsfører, skal VP have meddelelse om den nye ejerbogsfører.

#### **Meddelelser til ejerbogsfører**

##### **Navnenotering**

Ved en kontohavers begæring om navnenotering videregiver VP følgende oplysninger til ejerbogsfører via aktieudstedende institut:

- VP-reference-nr. (VP-kontonr.)
- identifikation af det kontoførende institut (CD-ident)
- bogføringsdato (dato for registrering i VP). Der er dog intet krav om, at denne dato skal anvendes af aktibogsfører. Noteringen skal indføres i ejerbogen uden unødig ophold).
- navn- og adresseoplysninger (medfølger kun, hvis der ikke i forvejen findes navnenoterede beholdninger i den pågældende fondskode på dette VP-reference-nr.).
- fondskoden og størrelsen på den beholdning, der begøres navnenoteret, samt summen herefter af navnenoterede beholdninger i denne fondskode på dette VP-reference-nr.

#### **Afnotering**

Ved en kontohavers begæring om afnotering videregiver VP følgende oplysninger til ejerbogsfører:

- VP-reference-nr. (VP-kontonr.)
- identifikation af det kontoførende institut (CD-ident)
- bogføringsdato (dato for registrering i VP)
- fondskoden og størrelsen på den beholdning, der ønskes afnoteret, samt summen herefter af navnenoterede beholdninger i denne fondskode på dette VP-reference-nr.

#### **Ændring af navn/adresse**

Ved en kontohavers begæring om navne/adresseændring videregiver VP følgende oplysninger:

- VP-reference-nr. (VP-kontonr.)
- identifikation af det kontoførende institut (CD-ident)
- bogføringsdato (dato for registrering i VP)
- de ændrede navn/adresseoplysninger

#### **Overførsel af navnenoterede aktier mellom VP-konti**

Ved en kontohavers begæring om overførsel af navnenoterede aktier mellem to VP-konti, videregiver VP følgende oplysninger:

- VP-reference-nr. (det VP-kontonr., der afgiver den pågældende navnenoterede beholdning)
- identifikation af det afgivende kontoførende institut (CD-ident)



## SYSTEMVEJLEDNING

---

- bogføringsdato (dato for registrering i VP)
- fondskoden og størrelsen på den navnenoterede beholdning, der overføres, samt summen herefter af navnenoterede beholdninger i denne fondskode på det afgivende VP-reference-nr.<sup>1</sup>
- nyt VP-reference-nr. (det VP-kontonr., der modtager den pågældende navne-noterede beholdning) - identifikation af det modtagende kontoførende institut (CD-ident)
- navn- og adresseoplysninger (medfølger kun, hvis der ikke i forvejen findes navnenoterede beholdninger i den pågældende fondskode på det nye VP-reference-nr.)
- fondskoden og størrelsen på den navnenoterede beholdning, der overføres, samt summen herefter af navnenoterede beholdninger i denne fondskode på det nye VP-reference-nr.

**Ejerbogsførers afvisning af begæring om navnenotering**

Afviser en ejerbogsfører en navnenotering, skal han rette henvendelse til det kontoførende institut. Det vil fremgå af listen ejerbogsændringer, hvem det kontoførende institut er.

Kontoførende institut skal herefter meddele kunden, at og hvorfor navnenotering ikke kan finde sted, hvorefter det kontoførende institut skal slette noteringsbegæringen på kontoen ved indrapportering af en afnotering.

---

<sup>1</sup> Ved et ref.nr. skift vil der altid blive oplyst en beholdningsændring på den afgivende VP-konto. Hvis beholdningsændringen er på nul, skyldes det, at der, samme dag som ref.nr. skiftet har fundet sted, er begæret navnenotering af en beholdning, som svarer overens med den overførte beholdning.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### 11 Corporate Action - udbyttebehandling

En af forudsætningerne for VP-registrering af aktier er, at det alene er VP, der beregner og betalingsformidler udbytte ud fra VP's regler.

Udbetaling af udbytte på VP-registrerede aktier foretages automatisk gennem VP-systemet på grundlag af oplysninger fra selskabets aktieudstedende institut. Betalingen sker på grundlag af de registrerede oplysninger om aktiebeholdningen på den enkelte VP-konto. Betaling af udbytte gennem VP, kan således kun finde sted ved registrering af beholdningen på en VP-konto.

VP beregner udbytte og eventuel udbytteskat 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen.

Handler med afvikling til og med 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen afvikles inkl. udbytte. Dvs. handler indgået på generalforsamlingsdagen med normalt afviklingsforløb er inkl. udbytte.

Handler med afvikling senere end 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen afvikles ekskl. udbytte.

Hvis faldne handler inkl. udbytte ikke rettes senest på udbyttekørselsdagen (3. børsdag efter generalforsamlingsdagen), bliver udbytte udbetalt til sælger. Det kontante udbytte skal herefter afregnes manuelt mellem sælgers og købers pengekonti.

#### Behandling hos aktieudsteder

Oplysninger til brug for beregning af udbytte rapporteres via vp.ONLINE til VP af det aktieudstedende institut (se afsnit Etablering af udbytteoplysninger – danske aktieselskaber).

#### Behandling i VP

For kunder med abonnement beregner VP foreløbig likviditet for udbytte i perioden mellem modtagelse af vedtaget udbyttesats til og med dagen før beregningsdagen. Fakturering sker i henhold til prisliste.

VP gennemfører udbyttekørslen efter daglig opdatering.

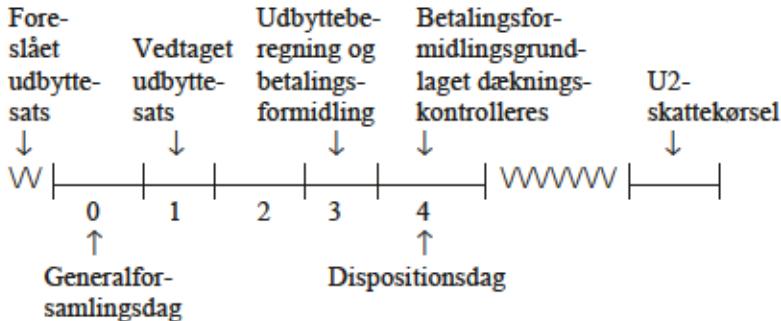
#### Behandling i datacentre

Infoerne - "Start på kørsel af corporate actions" og "Slut på kørsel af corporate actions", dannes ved udbyttekørslen. Infoerne - "Start på periodisk kørsel" og "Afslutning på periodisk kørsel", dannes ved likviditetsmelding og ved betalingsformidling. Når infoerne "Slut på kørsel af corporate actions" respektive "Afslutning på periodisk kørsel" er dannet kan de relevante infoer trækkes hjem. De nævnte infoer dannes altid.

#### Tidslinie for udbytte



## SYSTEMVEJLEDNING



### Udbytteberegning og betalingsformidling

Udbytteberegningen finder sted 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen.

I kørslen beregnes udbytte og udbytteskat og der dannes betalingsformidling.

Bruttoudbyttelebøløb i fremmed valuta omregnes til DKK.

### Betalingsformidlingsgrundlaget dækningskontrolleres

På dispositionsdagen bliver betalingsformidlingsgrundlaget kontrolleret for dækning. Såfremt der er dækning, vil betalingsformidlingsgrundlaget tilgå Danmarks Nationalbank.

### U2-skattekørsel

U2-skattekørslen finder sted pr. den dato udsteder har angivet afhængig af selskabets dato for indbetaling af skat. VP danner data til udsteder til brug for indberetning.

U2-skattekørslen kan tidligst finde sted på dispositionsdagen og senest ultimo måneden efter generalforsamlingsdagen.

### Udbytteberegning

Der beregnes udbytte og udbytteskat på de VP-konti, der på beregningstidspunktet har en beholdning i den pågældende ISIN.

Efter udbytteberegningen er der registreret følgende udbytteoplysninger på VP-kontiene:

- udbyttekørselsdato
- beregnet udbytte
- beregnet udbytteskat
- kode for anvendt udbytteerklæring
- anvendte dobbeltbeskatningsoplysninger

De kontoførende institutter kan forespørge på oplysningerne og ændre dem indtil sletning i forbindelse med årsultimo.

Udbytteskat beregnes i henhold til VP-kontoens oplysninger om udbytteerklæring og dobbeltbeskatning.

Beregning af udbytteskat foretages efter retningslinierne i nedennævnte tabel.

Kontohavers kode for udbytte-	Kontohavers landekode for skat	Aftalehavers aftale om dobbelt-	Udsteders hjemland	VP beregner:	Anvendt dobbelt- beskatnings-
-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	-----------------------	--------------	-------------------------------------



## SYSTEMVEJLEDNING

Erklæring		beskatning			kode
REV/FRI/KAP				0% dansk udbytteskat	0
SEL	Blank/DK			YY% nedsat dansk udbytteskat*)	0
FOR	Blank/DK			ZZ% nedsat dansk udbytteskat*)	0
Blank	Blank/DK			XX% dansk udbytteskat	0
Blank	Udfyldt, men Ikke med DK	Deltager ikke i dobbeltbeskat- ningsaftalen		XX% dansk udbytteskat	2
Blank	Udfyldt, men Ikke med DK	Deltager i dobbeltbeskat- ningsaftalen	Landet er med i dobbeltbeskat- ningsaftalen**)	XX% dansk udbytteskat efter dobbeltbeskat- ningsaftalen***)	1
Blank	Udfyldt, men Ikke med DK	Deltager i dobbeltbeskat- ningsaftalen	Landet er ikke med i dobbeltbeskat- ningsaftalen**)	XX% dansk udbytteskat	2

\*) Efter oplysninger fra SKAT

\*\*) Efter oplysninger fra SKAT

\*\*\*) En sats for hvert land, Danmark har indgået dobbeltbeskatningsaftale med.

Værdien i felterne "Kode for udbytteerklæring" og "Landekode for skat" kopieres ved udbytteberegningskørslen over i felterne "Kode for anvendt udbytteerklæring" og "Landekode for skat" for de enkelte ISINs, der berøres.

For at et investeringsselskab i selskabsform skal antyde de muligheder til udbyttehåndtering i VP systemet som en investeringsforening har, skal investeringsselskabet registreres i VP som en investeringsforening.

Udbyttebetaling fra danske aktieselskaber					
KI ansvar i VP		VP / Resultat beregning			
Kode på konto. Registreres af KI	Kode på konto. Registreres af KI	Angiver om KI er tilmeldt ordning. Registreres af VP.	Kode der bruges i pågældende udbyttekørsel	Kode der bruges i på- gældende udbyttekørs- el	Angiver den skatteprocent, som er benyttet ved beregning af tilbageholdt udbytteskat
KODE_FOR_ UDBYTTEERKLÆ- RING	LANDEKODE_- FOR_SKAT	ANVENDT_DOBBE- LT BESKATNINGS_- KODE	ANVENDT_UDBYTTE- ERKLÆRINGS_KODE	LAND- ISO_KODE_- FOR_SKAT	ANVENDT_- SKATTE PROCENT
Blank	Blank	0	Blank	Blank	28
Blank	DK	0	Blank	DK	28
Blank	XX	1	Blank	XX	Dobb.sats
Blank	XX	2	Blank	XX	28



## SYSTEMVEJLEDNING

SEL	Blank	0	SEL	Blank	25,00
SEL	DK	0	SEL	DK	25,00
FOR	Blank	0	FOR	Blank	15,00
FOR	DK	0	FOR	DK	15,00
Rev/Fri/Kap	Blank	0	Rev/Fri/Kap	Blank	0
Rev/Fri/Kap	DK	0	Rev/Fri/Kap	DK	0
Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0

**Uddata**

Afstemning udbytte - total ved beregning (UD)  
 Udbyttemeddelelse (kontohaver, rettighedshaver)  
 Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata  
 Eksempel: Udbytte

**Likviditetsstyring**

**Formål**  
 At danne dokumentation af likviditetsvirkningen for udbytte til pengekontoførende institutter.

**Behandling i VP**

Infoen dannes umiddelbart før betalingsformidlingsgrundlaget dannes.

**Uddata**

Nettopåvirkning i likviditet pr. afviklingskørsel (PK), (AH)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata  
 Eksempel: Udbytte

**Betalingsformidling**

**Formål**  
 At formidle betaling mellem en deltager og den efter registeret berettigede.

**Behandling i VP**

Betalingsformidlingsgrundlaget dannes på baggrund af det beregnede udbytte minus evt. udbytteskat, som er registreret på VP-kontoen ved afviklingsdøgnets afslutning på 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen med retsvirkning straks før kl. 18.00.

Beregner udbyttebeløb i valuta omregnes til danske kroner. Ved omregningen benytter VP den markeds курс, som Danmarks Nationalbank har offentliggjort to bankdage før dispositions dagen. Markeds курсen reduceres med et standardfradrag pr. valuta. Fradraget fastsættes og meddeles VP af pengekontoførerne via deres sektororganisation. Pengekontofører har alternativt mulighed for at registrere det fradrag pr. valuta, der skal gælde for alle beløb, der tilgår pengekontoførerens pengekonti.



## SYSTEMVEJLEDNING

### Afviklingsdøgnets slutning



1 = Udbytteberegning og betalingsformidlingsgrundlaget dannes

2 = Pengekontrol i blok 35 (DKK)

3 = Pengekontrol i blok 45 (EUR)

På dispositionsdagen foretages der pengekontrol. I pengekontrollen sker der fælles dækningskontrol af samtlige periodiske betalinger (rente, udtrukne andele, udbytte og corporate actions).

Udbytte i DKK behandles i blok 35 og udbytte i EUR behandles i blok 45.

I pengekontrollen kontrolleres det,

at de samlede betalinger (netto) på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR) ikke overstiger det trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed for periodiske betalinger.

at (hvis primær betalingsstiller tillige har stillet et trækningsmaksimum til rådighed for et udstedende institut) primær betalingsstillers egne betalinger (netto) og udstederen betalinger (netto) ikke overstiger det samlede trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR).

Betalingerne bliver gennemført, hvis der er dækning for samtlige betalinger.

Sæfremt der ikke er dækning, træder procedure for tilbagekaldelse af udbytte i kraft, se afsnit Procedure for tilbagekaldelse af udbytte.

#### **Behandling hos primær betalingsstiller**

For at betaling af udbytte i DKK kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 35) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i DKK til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i DKK.

For at betaling af udbytte i EUR kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 45) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i EUR til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i EUR.

De samlede betalinger posteres på berettigede pengekontoførers afkast/afregningskonti. Primær betalingsstiller kan yderligere modtage betalinger på vegne af pengekontoførere.

#### **Uddata**

Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekontofører (PK)

Posteringsgrundlag pr. pengekonto (PK)



## SYSTEMVEJLEDNING

Posteringsgrundlag pr. afkast/afregningskonto (PK)  
Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)

Efter pengekontrollen dannes følgende uddata  
Bogføringsposter fra en afgangskørsel - kopi (BS)  
Omregnede rentebeløb og bruttoudbytte til basisvaluta (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata  
Eksempel: Udbytte

### U2-skattekørsel

Ved kørslen danner VP oplysninger til SKAT om de VP-kontohavere der har fået reduceret dansk udbytteskat i henhold til dobbeltbeskatningsaftaler.

#### Uddata

Afstemning udbytte - total U2-skattekørsel (UD)  
Oversigt over udbytteskat til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata  
Eksempel: Udbytte

### Flytning af udbytte mellem VP-konti

Transaktionen "Udbytteflytning" anvendes til flytning af bruttoudbytte mellem VP-konti.

Udbyttebeløbet skal være registreret på den afgivende VP-konto, før flytning kan ske. Der kan altså ikke disponeres over udbyttebeløb samme dag, som udbytteberegningen finder sted.

Udbytteflytning kan foretages indtil udgangen af det kalenderår, hvori udbyttet er beregnet, dog altid uden virkning for betalingsformidlingen. Det kontante udbytte og eventuelle ændringer i udbytteskatten skal således afregnes manuelt.

### Flytning af udbytte i perioden mellem beregning og U2-skattekørsel

#### Behandling i kontoførende institut

Ændringer i tilbageholdt udbytteskat skal afregnes manuelt mellem det kontoførende og det aktieudstedende institut.

#### Behandling i VP

Udbytteflytning opdateres on-line.

Er udbyttet i fremmed valuta, reduceres det omregnede beløb i DKK forholdsmaessigt på den afgivende VP-konto. På den modtagende VP-konto forøges det omregnede beløb i DKK med beløbet, som blev beregnet forholdsmaessigt på den afgivende VP-konto.

Ved opdatering ændres "Tilbageholdt udbytteskat", hvis udbytteflytning sker mellem konti med forskellige koder for udbytteerklæring og/eller koder for dobbeltbeskatning. Ændringerne dokumenteres på infoer:

<b>Eksempel:</b>	
På VP-konto A er beregnet udbytte.	kr. 2.000,-
Der er ikke REV, FRI, KAP, SEL, FOR eller dobbeltbeskatningsmarkering på kontoen	
Der er derfor tilbageholdt normal udbytteskat, p.t. 28%	kr. 560,-



## SYSTEMVEJLEDNING

Udbyttet flyttes til VP-konto B.	
Kontohaver er tilmeldt dobbeltbeskatning med bopæl og skattepligt i Sverige (SE)	
Der skal derfor betales reduceret skat i henhold til dobbeltbeskatningsaftalen, p.t. 15%	kr. 300,-

På uddata vises, at aktieudstedende institut skal udbetaale differencen i udbytteskat (kr. 260,-) til kontoførende institut.

Tilsvarende ville flytning fra VP-konto B til VP-konto A medføre betaling af kr. 260,- fra kontoførende institut til aktieudstedende institut.

### Flytning af udbytte efter U2-skattekørsel

Behandling i kontoførende institut

Ved flytning af udbytte efter U2-skattekørslen skal kontoførende institut afregne/tilbagesøge eventuelle ændringer i udbytteskatten direkte over for SKAT.

Behandling i VP

Udbytteflytning opdateres on-line.

#### Uddata

Udbytteflytning i perioden mellem udbytteberegnung og U2-skattekørsel

Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)

Udbytteflytning til KI (KI)

Udbytteflytning efter U2-skattekørsel

Udbytteflytning til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata

Eksempel: Udbytte

### Ændring af kode for anvendt udbytteerklæring

Transaktionen anvendes til at ændre kode for anvendt udbytteerklæring.

Behandling i kontoførende institut

Transaktionen indrapporteres af det kontoførende institut i de tilfælde, hvor VP-kontoens kode for udbytteerklæring ikke har været korrekt på udbytteberegnungstidspunktet. Ændringen gælder for udbytteberegningen i en enkelt ISIN.

#### Eksempel

VP-kontoen er på udbytteberegnungstidspunktet registreret med kode for udbytteerklæring = Blank. Ved kontrol i det kontoførende institut konstateres det, at kontoen er et kapitalpensionsdepot og derfor skulle være registreret som KAP.

Ændringen i kode for anvendt udbytteerklæring kan foretages i perioden fra udbyttets beregning og frem til U2-skattekørsel.

Hvis koden ændres fra blank til SEL, FOR, REV, FRI eller KAP eller omvendt, vil det påvirke den beregnede udbytteskat.

Regulering af skattebeløbet skal ske direkte mellem det kontoførende institut og aktieudstedende institut uden om VP.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Bemærk

Såfremt den ændrede kode for anvendt udbytteerklæring skal have virkning for fremtidige beregninger af udbytteskat, skal koden for udbytteerklæring ændres på VP-kontoen.

Efter U2-skattekørslen skal indberetning/tilbagesøgning eller indbetaling af udbytteskat ske ved direkte kontakt fra kontoførende institut til SKAT.

### Behandling i VP

Ændring af kode for anvendt udbytteerklæring opdateres on-line.

Ved opdatering ændres "Tilbageholdt udbytteskat", hvis der ændres til eller fra SEL, FOR, REV, FRI eller KAP markering, og der tages højde for VP-kontoens oplysninger om anvendelse af dobbeltbeskatning.

### Uddata

Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)

Ændring af anvendt udbytteerklæring til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata

Eksempel: Udbytte

### Ændring af udbytteskat

Transaktionen anvendes til korrektion i den beregnede udbytteskat.

### Behandling i kontoførende institut

Transaktionen indrapporteres af det kontoførende institut og kan anvendes, efter U2-skattekørslen har fundet sted.

Ændringer i udbytteskatten kan foretages indtil sidste bankdag i året og vil fremgå af årsopgørelserne.

Det kontoførende institut er ansvarlig for at indberette henholdsvis tilbagesøge udbytteskatten hos SKAT.

### Behandling i VP

Ændring af udbytteskat opdateres on-line.

### Uddata

Ændring af udbytteskat til KI

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata

Eksempel: Udbytte

### Korrektion af omregnet rente- eller bruttoudbyttebeløb

Transaktionen anvendes til at korrigere et omregnet bruttoudbyttebeløb, når den automatisk omregnede værdi i DKK ikke svarer til det faktisk udbetalte beløb.

### Behandling hos centraldeltager

Det kontoførende institut og det pengekontoførende institut kan korrigere det omregnede beløb på en værdipapirkonto.

### Behandling i VP

Det omregnede bruttoudbyttebeløb erstattes med det indrapporterede beløb. Anvendes ved eventuel skatteindberetning og vil fremgå af årsopgørelsen.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Uddata

Korrektion af rente og bruttoudbytte (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se Uddata

Eksempel: Udbytte

### Udbyttebehandling, danske investeringsforeninger

En af forudsætningerne for VP-registrering af investeringsforeningsandele er, at det alene er VP, der beregner og betalingsformidler udbytte ud fra VP's regler.

For danske investeringsforeninger kan VP tilbyde at gennemføre:

- udbytte (offentliggørelsestype 26)
- acontoudbytte (offentliggørelsestype 28)
- geninvestering af udbytte (offentliggørelsestype 29)
- geninvestering af acontoudbytte (offentliggørelsestype 30)

Udbetaling af udbytte på VP-registrerede investeringsforeningsandele foretages automatisk gennem VP-systemet på grundlag af oplysninger fra foreningens aktieudstedende institut. Betalingen sker på grundlag af de registrerede oplysninger om beholdningen på den enkelte VP-konto. Betaling af udbytte gennem VP kan således kun finde sted ved registrering af beholdningen på en VP-konto.

Handler med afvikling til og med 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen / acontodagen afvikles inkl. udbytte. Dvs. handler indgået på generalforsamlingsdagen / acontodagen med normalt afviklingsforløb er inkl. udbytte.

Handler med afvikling senere end 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen / acontodagen afvikles ekskl. udbytte.

Hvis faldne handler inkl. udbytte ikke rettes senest på udbyttekørselsdagen (3. børsdag efter generalforsamlingsdagen / aconto-dagen), bliver udbytte udbetalt til sælger. Det kontante udbytte skal herefter afregnes manuelt mellem sælgers og købers pengekonti.

#### Udbytte og acontoudbytte

VP beregner udbytte og eventuel udbytteskat 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen. For acontoudbytte sker beregningen 3. børsdage efter acontodagen.

#### Geninvestering af udbytte og acontoudbytte

VP beregner udbytte og eventuel udbytteskat 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen / aconto-dagen. Under hensyntagen til kurserne tildeles de nye investeringsforeningsandele på baggrund af registrerede geninvesteringsaftaler på henholdsvis VP-konto - og ISIN niveau (se Geninvesteringsaftaler). Hvis der er registreret et individuelt investorønske til den aktuelle udbyttekørsel, vil det være dette ønske der indgår ved beregning (se Registrering og opsamling af investorønsker).

Et eventuelt restudbytte betalingsformidles.

#### Behandling hos aktieudsteder

#### Udbytte og acontoudbytte

Oplysninger til brug for beregning af udbytte rapporteres via vp.ONLINE til VP af det aktieudstedende institut (se afsnit Etablering af udbytteoplysninger – danske aktieselskaber).



## SYSTEMVEJLEDNING

### Geninvestering af udbytte og acontoudbytte

Oplysninger til brug for beregning af udbytte fra **dansk investeringsforening til mulig geninvestering** rapporteres via vp.ONLINE til VP af det aktieudstedende institut - se afsnit Etablering af udbytteoplysninger – danske investeringsforeninger.

Fra 15 dage før gennemførelse af geninvestering af udbytte kan udsteder rekvirere en foreløbig likviditetsoversigt. Oversigten dannes pr. opgave.

#### Behandling i VP

##### Udbytte og acontoudbytte

For kunder med abonnement beregner VP foreløbig likviditet for udbytte i perioden mellem modtagelse af vedtaget udbyttesats til og med dagen før beregningsdagen. Fakturering sker i henhold til prisliste.

VP gennemfører udbyttekørslen efter daglig opdatering.

### Geninvestering af udbytte og acontoudbytte

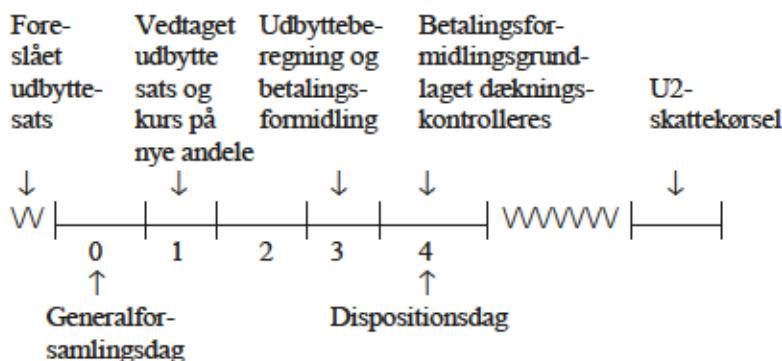
Fra 15 dage før gennemførelse af geninvestering af udbytte kan udsteder rekvirere en foreløbig likviditetsoversigt. Oversigten dannes pr. opgave.

VP gennemfører udbyttekørslen efter daglig opdatering.

#### Behandling i datacentre

Infoerne - "Start på kørsel af corporate actions" og "Slut på kørsel af corporate actions", dannes ved udbyttekørslen. Infoerne - "Start på periodisk kørsel" og "Afslutning på periodisk kørsel", dannes ved likviditetsmelding og ved betalingsformidling. Når infoerne "Slut på kørsel af corporate actions" respektive "Afslutning på periodisk kørsel" er dannet kan de relevante infoer trækkes hjem. De nævnte infoer dannes altid.

#### Tidslinie for udbytte



#### Udbytteberegning og betalingsformidling

##### Udbytte og acontoudbytte

Udbytteberegningen finder sted 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen / aconto-dagen.

I kørslen beregnes udbytte og udbytteskat. Betalingsformidlingsgrundlaget dannes, og der gives likviditetsmeldinger.

Bruttoudbyttebeløb i fremmed valuta omregnes til DKK.



## SYSTEMVEJLEDNING

### Geninvestering af udbytte og acontoudbytte

Udbytteberegningen finder sted 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen/ aconto-dagen.

I kørslen beregnes udbytte og udbytteskat og der tildeles nye investeringsforeningsandele i henhold til investors ønske. Betalingsformidlingsgrundlaget dannes, og der gives likviditetsmeldinger.

Bruttoudbyttebeløb i fremmed valuta omregnes til DKK.

### Betalingsformidlingsgrundlaget dækningskontrolleres

På dispositionsdagen bliver betalingsformidlingsgrundlaget kontrolleret for dækning. Såfremt der er dækning, vil betalingsformidlingsgrundlaget tilgå Danmarks Nationalbank.

### U2-skattekørsel

U2-skattekørslen finder sted pr. den dato udsteder har angivet afhængig af selskabets dato for indbetaling af skat. VP danner data til udsteder til brug for indberetning.

U2-skattekørslen kan tidligst finde sted på dispositionsdagen og senest ultimo måneden efter generalforsamlingsdagen.

### Udbytteberegning

Der beregnes udbytte og udbytteskat på de VP-konti, der på beregningstidspunktet har en beholdning i den pågældende ISIN.

Efter udbytteberegningen er der registreret følgende udbytteoplysninger på VP-kontiene:

- udbyttekørselsdato
- beregnet udbytte
- beregnet udbytteskat
- kode for anvendt udbytteerklæring
- anvendte dobbeltbeskatningsoplysninger

De kontoførende institutter kan forespørge på oplysningerne og ændre dem indtil sletning i forbindelse med årsultimo.

Udbytteskat beregnes i henhold til VP-kontoens oplysninger om udbytteerklæring og dobbeltbeskatning.

Beregning af udbytteskat foretages efter retningslinierne i nedennævnte tabel.

Kontohavers kode for udbytte- erklæring	Kontohavers landekode for skat	Aftalehavers aftale om dobbelt- beskatning	Udsteders hjemland	VP beregner:	Anvendt dobbelt- beskatnings- kode
REV/FRI/KAP				0% dansk udbytteskat	0
SEL*)	Blank/DK			XX% dansk udbytteskat	0
FOR	Blank/DK			ZZ% reduceret dansk udbytteskat	0
Blank	Blank/DK			XX% dansk udbytteskat	0
Blank	Udfyldt, men ikke med DK	Deltager ikke i dobbeltbeskat- ningsaftalen		XX% dansk udbytteskat	2



## SYSTEMVEJLEDNING

Blank	Udfyldt, men ikke med DK	Deltager i dobbeltbeskatningsaftalen	Landet er med i dobbeltbeskatningsaftalen**)	XX% dansk udbytteskat efter dobbeltbeskatningsaftalen***)	<b>1</b>
Blank	Udfyldt, men ikke med DK	Deltager i dobbeltbeskatningsaftalen	Landet er ikke med i dobbeltbeskatningsaftalen**)	XX% dansk udbytteskat	<b>2</b>

\*) Kode for udbytteerklæring =SEL benyttes ikke i forbindelse med udbytte fra danske investeringsforeninger, dog undtaget akkumulerende investeringsforeninger

\*\*) Efter oplysninger fra SKAT

\*\*\*) En sats for hvert land, Danmark har indgået dobbeltbeskatningsaftale med.

Værdien i felterne "Kode for udbytteerklæring" og "Landekode for skat" kopieres ved udbytteberegningskørslen over i felterne "Kode for anvendt udbytteerklæring" og "Landekode for skat" for de enkelte ISINs, der berøres.

For at et investeringsselskab i selskabsform skal udnytte de muligheder til udbyttehåndtering i VP systemet som en investeringsforening har, skal investeringsselskabet registreres i VP som en investeringsforening.

Udbyttebetaling/Udlodning fra investeringsforeninger		Modtager					
UA ansvar i VP		KI ansvar i VP		VP / Resultat beregning			
Registreres af UA	Registreres af UA	Kode på konto. Registreres af KI	Kode på konto. Registreres af KI	Angiver om KI er tilmeldt ordning. Registreres af VP.	Kode der bruges i pågældende udbytte kørsel	Kode der bruges i pågældende udbytte kørsel	Angiver den skatteprocent, som er benyttet ved beregning af tilbageholdt udbytteskat
Invest_forenings_klassifikation / Udlodnings_kode Skat navn: Artkode og Invfentypkod	Invest_forenings_klassifikation / grundlag Skat navn: Virkkode og Invfenakttypkod	Kode_for_Udbytte_erklaering	Landekode_for_Skat	Anvendt_dobbeltskatnings_kode	Anvendt_udbytteerklærings_kode	Land_iso_kode_for_skat	Anvendt_skatteprocent
Udloddende	Aktiebaseret						
1 og 4	A og B	Blank	Blank	0	Blank	Blank	28
1 og 4	A og B	Blank	DK	0	Blank	DK	28
1 og 4	A og B	Blank	XX	1	Blank	XX	Dobb.sats
1 og 4	A og B	Blank	XX	2	Blank	XX	28
1 og 4	A og B	SEL	Blank	0	Blank	Blank	28
1 og 4	A og B	SEL	DK	0	Blank	DK	28
1 og 4	A og B	FOR	Blank	0	FOR	Blank	15,00
1 og 4	A og B	FOR	DK	0	FOR	DK	15,00
1 og 4	A og B	Rev/Fri/Kap	Blank	0	Rev/Fri/Kap	Blank	0



## SYSTEMVEJLEDNING

1 og 4	A og B	Rev/Fri/Kap	DK	0	Rev/Fri/Kap	DK	0
1 og 4	A og B	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
1 og 4	A og B	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
Udlodende/ Fåmands- forening udloddende	OBLG-baseret						
1 og 4	D og O	ALLE	ALLE	0	Blank	Blank	0
Akkumulerend e	Aktiebaseret og OBLG- baseret						
3	ALLE	Blank	Blank	0	Blank	Blank	28
3	ALLE	Blank	DK	0	Blank	DK	28
3	ALLE	Blank	XX	1	Blank	XX	Dobb.sats
3	ALLE	Blank	XX	2	Blank	XX	28
3	ALLE	SEL	Blank	0	SEL	Blank	25,00
3	ALLE	SEL	DK	0	SEL	DK	25,00
3	ALLE	FOR	Blank	0	FOR	Blank	15,00
3	ALLE	FOR	DK	0	FOR	DK	15,00
3	ALLE	Rev/Fri/Kap	Blank	0	Rev/Fri/Kap	Blank	0
3	ALLE	Rev/Fri/Kap	DK	0	Rev/Fri/Kap	DK	0
3	ALLE	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
3	ALLE	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
Akkumulerend e investe- ringsforening (selskab)/hedg efond	Aktiebaseret og OBLG- baseret						
8	ALLE	Blank/U1	Blank	0	Blank/U1	Blank	28
8	ALLE	Blank/U1	DK	0	Blank/U1	DK	28
8	ALLE	Blank/U1	XX	1	Blank/U1	XX	Dobb.sats
8	ALLE	Blank/U1	XX	2	Blank/U1	XX	28
8	ALLE	SEL	Blank	0	Blank	Blank	28
8	ALLE	SEL	DK	0	Blank	DK	28
8	ALLE	FOR	Blank	0	FOR	Blank	15,00
8	ALLE	FOR	DK	0	FOR	DK	15,00
8	ALLE	Rev/Fri/Kap	Blank	0	Rev/Fri/Kap	Blank	0
8	ALLE	Rev/Fri/Kap	DK	0	Rev/Fri/Kap	DK	0
8	ALLE	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
8	ALLE	Rev/Fri/Kap	XX	0	Rev/Fri/Kap	XX	0
Kontoførende	N/A						
2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A



## SYSTEMVEJLEDNING

Akumulerende professionelle kontoførende foreninger	Aktiebaseret og OBLG-baseret						
5	ALLE	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

### Uddata

Afstemning udbytte - total ved beregning (UD)

Afstemning geninvestering af udbytte - total ved beregning (UD)

Ændringsmeddeelse (kontohaver, rettighedshaver)

Udbyttemeddeelse (kontohaver, rettighedshaver \*)

Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI (KI)

Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI - Geninvestering af udbytte (KI)

\*) Dannes for de investorer der ikke tildeles udbytteaktier

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata"

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".

### Likviditetsstyring

#### Formål

At danne dokumentation af likviditetsvirkningen for udbytte og geninvestering af udbytte til pengekontoførende institutter.

#### Behandling i VP

Infoen dannes umiddelbart før betalingsformidlingsgrundlaget dannes.

#### Uddata

Nettopåvirkning i likviditet pr. afviklingskørsel (PK), (AH)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata"

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".

### Betalingsformidling

#### Formål

At formidle betaling mellem en deltager og den efter registeret berettigede.

#### Behandling i VP

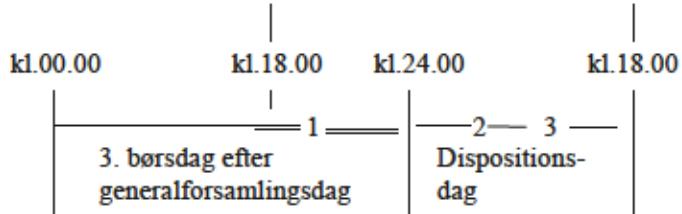
Betalingsformidlingsgrundlaget dannes på baggrund af det beregnede udbytte minus evt. udbytteskat, som er registreret på VP-kontoen ved afviklingsdøgnets afslutning på 3. børsdag efter generalforsamlingsdagen med retsvirkning straks før kl. 18.00.

Beregnette udbyttebeløb i valuta omregnes til danske kroner. Ved omregningen benytter VP den markeds курс, som Danmarks Nationalbank har offentliggjort to bankdage før dispositionsdagen. Markeds курсen reduceres med et standardfradrag pr. valuta. Fradraget fastsættes og meddeles VP af pengekontoførerne via deres sektororganisation. Pengekontofører har alternativt mulighed for at registrere det fradrag pr. valuta, der skal gælde for alle beløb, der tilgår pengekontoførerens pengekonti.



## SYSTEMVEJLEDNING

### Afviklingsdøgnets slutning



1 = Udbytteberegning og betalingsformidlingsgrundlaget dannes

2 = Pengekontrol i blok 35 (DKK)

3 = Pengekontrol i blok 45 (EUR)

På dispositionsdagen foretages der pengekontrol. I pengekontrollen sker der fælles dækningskontrol af samtlige periodiske betalinger (rente, udtrukne andele, udbytte og corporate actions).

Udbytte i DKK behandles i blok 35 og udbytte i EUR behandles i blok 45.

I pengekontrollen kontrolleres det,

at de samlede betalinger (netto) på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR) ikke overstiger det trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed for periodiske betalinger.

at (hvis primær betalingsstiller tillige har stillet et trækningsmaksimum til rådighed for et udstedende institut) primær betalingsstillers egne betalinger (netto) og udstederen betalinger (netto) ikke overstiger det samlede trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR).

Betalingerne bliver gennemført, hvis der er dækning for samtlige betalinger.

Sæfremt der ikke er dækning, træder procedure for tilbagekaldelse af udbytte i kraft, se afsnit Procedure for tilbagekaldelse af udbytte.

#### **Behandling hos primær betalingsstiller**

For at betaling af udbytte i DKK kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 35) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i DKK til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i DKK.

For at betaling af udbytte i EUR kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 45) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i EUR til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i EUR.

De samlede betalinger posteres på berettigede pengekontoførers afkast/afregningskonti. Primær betalingsstiller kan yderligere modtage betalinger på vegne af pengekontoførere.

#### **Uddata**

Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekontofører (PK)

Posteringsgrundlag pr. pengekonto (PK)



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Posteringsgrundlag pr. afkast/afregningskonto (PK)  
Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)

Efter pengekontrollen dannes følgende uddata  
Bogføringsposter fra en afgangskørsel - kopi (BS)  
Omregnede rentebeløb og bruttoudbytte til basisvaluta (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata  
Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte /  
Acontoudbytte".

### U2-skattekørsel

Ved kørslen danner VP oplysninger til SKAT om de VP-kontohavere der har fået reduceret dansk  
udbytteskat i henhold til dobbeltbeskatningsaftaler.

#### Uddata

Afstemning udbytte - total U2-skattekørsel (UD)  
Oversigt over udbytteskat til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata  
Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte /  
Acontoudbytte".

### Flytning af udbytte mellem VP-konti

Transaktionen "Udbytteflytning" anvendes til flytning af bruttoudbytte mellem VP-konti.

Udbyttebeløbet skal være registreret på den afgivende VP-konto, før flytning kan ske. Der kan altså ikke  
disponeres over udbyttebeløb samme dag, som udbytteberegningen finder sted.

Udbytteflytning kan foretages indtil udgangen af det kalenderår, hvori udbyttet er beregnet, dog altid  
uden virkning for betalingsformidlingen. Det kontante udbytte og eventuelle ændringer i udbytteskatten  
skal således afregnes manuelt.

Ved "Geninvestering af udbytte/acontoudbytte" vil udbytteflytningen ikke få indvirkning på de tildelte  
investeringsforeningsandele.

### Flytning af udbytte i perioden mellem beregning og U2-skattekørsel

#### Behandling i kontoførende institut

Ændringer i tilbageholdt udbytteskat skal afregnes manuelt mellem det kontoførende og det  
aktieudstedende institut.

#### Behandling i VP

Udbytteflytning opdateres on-line.

Er udbyttet i fremmed valuta, reduceres det omregnede beløb i DKK forholdsmaessigt på den afgivende  
VP-konto. På den modtagne VP-konto forøges det omregnede beløb i DKK med beløbet, som blev  
beregnet forholdsmaessigt på den afgivende VP-konto.



## SYSTEMVEJLEDNING

Ved opdatering ændres "Tilbageholdt udbytteskat", hvis udbytteflytning sker mellem konti med forskellige koder for udbytteerklæring og/eller koder for dobbeltbeskatning. Ændringerne dokumenteres på infoer:

<b>Eksempel:</b>	
På VP-konto A er beregnet udbytte.	kr. 2.000,-
Der er ikke REV, FRI, KAP, FOR eller dobbeltbeskatningsmarkering på kontoen	
Der er derfor tilbageholdt normal udbytteskat, p.t. 28%	kr. 560,-
Udbyttet flyttes til VP-konto B.	
Kontohaver er tilmeldt dobbeltbeskatning med bopæl og skattepligt i Sverige (SE)	
Der skal derfor betales reduceret skat i henhold til dobbeltbeskatningsaftalen, p.t. 15%	kr. 300,-

På uddata vises, at aktieudstedende institut skal udbetale differencen i udbytteskat (kr. 260,-) til kontoførende institut.

Tilsvarende ville flytning fra VP-konto B til VP-konto A medføre betaling af kr. 260,- fra kontoførende institut til aktieudstedende institut.

### Flytning af udbytte efter U2-skattekørsel

#### Behandling i kontoførende institut

Ved flytning af udbytte efter U2-skattekørslen skal kontoførende institut afregne/tilbagesøge eventuelle ændringer i udbytteskatten direkte over for SKAT.

#### Behandling i VP

Udbytteflytning opdateres on-line.

#### Uddata

Udbytteflytning i perioden mellem udbytteberegnung og U2-skattekørsel

Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)

Udbytteflytning til KI (KI)

#### Udbytteflytning efter U2-skattekørsel

Udbytteflytning til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata"

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".

### Ændring af kode for anvendt udbytteerklæring

Transaktionen anvendes til at ændre kode for anvendt udbytteerklæring.

#### Behandling i kontoførende institut

Transaktionen indrapporteres af det kontoførende institut i de tilfælde, hvor VP-kontoens kode for udbytteerklæring ikke har været korrekt på udbytteberegnings tidspunktet. Ændringen gælder for udbytteberegningen i en enkelt ISIN.

#### Eksempel

VP-kontoen er på udbytteberegnings tidspunktet registreret med kode for udbytteerklæring = Blank. Ved kontrol i det kontoførende institut konstateres det, at kontoen er et kapitalpensionsdepot og derfor skulle være registreret som KAP.



## SYSTEMVEJLEDNING

Ændringen i kode for anvendt udbytteerklæring kan foretages i perioden fra udbyttets beregning og frem til U2-skattekørslen.

Hvis koden ændres fra blank til REV, FRI, KAP eller FOR eller omvendt, vil det påvirke den beregnede udbytteskat.

Regulering af skatbeløbet skal ske direkte mellem det kontoførende institut og aktieudstedende institut uden om VP.

Ved "Geninvestering af udbytte/acontoudbytte" vil ændring af kode for anvendt udbytteerklæring ikke få indvirkning på de tildelte investeringsforeningsandele.

### Bemærk

Såfremt den ændrede kode for anvendt udbytteerklæring skal have virkning for fremtidige beregninger af udbytteskat, skal koden for udbytteerklæring ændres på VP-kontoen.

Efter U2-skattekørslen skal indberetning/tilbagesøgning eller indbetaling af udbytteskat skal ske ved direkte kontakt fra kontoførende institut til Skat.

### Behandling i VP

Ændring af kode for anvendt udbytteerklæring opdateres on-line.

Ved opdatering ændres "Tilbageholdt udbytteskat", hvis der ændres til eller fra REV, FRI, KAP eller FOR, og der tages højde for VP-kontoens oplysninger om anvendelse af dobbeltbeskatning.

### Uddata

Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)

Ændring af anvendt udbytteerklæring til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".

### Ændring af udbytteskat

Transaktionen anvendes til korrektion i den beregnede udbytteskat.

### Behandling i kontoførende institut

Transaktionen indrapporteres af det kontoførende institut og kan anvendes, efter U2-skattekørslen har fundet sted.

Ændringer i udbytteskatten kan foretages indtil sidste bankdag i året og vil fremgå af årsopgørelserne.

Det kontoførende institut er ansvarlig for at indberette henholdsvis tilbagesøge udbytteskatten hos SKAT.

### Behandling i VP

Ændring af udbytteskat opdateres on-line.

### Uddata

Ændring af udbytteskat til KI.

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Korrektion af omregnet rente- eller bruttoudbyttebeløb

Transaktionen anvendes til at korrigere et omregnet bruttoudbyttebeløb, når den automatisk omregnede værdi i DKK ikke svarer til det faktisk udbetalte beløb.

Ved "Geninvestering af udbytte/acontoudbytte" vil korrektion af omregnet bruttoudbytte ikke få indvirkning på de tildelte investeringsforeningsandele.

#### **Behandling hos centraldeltager**

Det kontoførende institut og det pengekontoførende institut kan korrigere det omregnede beløb på en værdipapirkonto.

#### **Behandling i VP**

Det omregnede bruttoudbyttebeløb erstattes med det indrapporterede beløb. Anvendes ved eventuel skatteindberetning og vil fremgå af årsopgørelsen.

#### **Uddata**

Korrektion af rente og bruttoudbytte (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata

Eksempel: Udbytte", "Eksempel: Acontoudbytte" og "Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte".

### Registrering og opsamling af investorønsker

Ved geninvestering af udbytte/acontoudbytte vil tildeling af nye andele ske på baggrund af investors registrerede ønske på VP-kontoen (se "Geninvesteringsaftaler"), eller det indrapporterede ønske til den aktuelle kørsel.

Forud for geninvestering af udbytte/acontoudbytte vil der blive oprettet en corporate action opgave, som vil indeholde de konkrete data til brug for geninvestering.

#### **Behandling hos centraldeltager**

Det er muligt for de kontoførende institutter at registrere, hvor stor en del af nettoudbyttet investor ønsker at anvende til geninvestering, enten som en procentdel, eller en angiven mængde. Registrering kan foretages fra offentliggørelsесdataen og indtil kørselsdataen.

#### **Behandling i VP**

Såfremt nettoudbyttet fra en bestemt mængde skal anvendes til geninvestering, og der ikke er fuld dækning for ønsket, vil VP foretage geninvestering for det, der er dækning for.

#### **Navnenotering**

Ved geninvestering af udbytte/acontoudbytte vil de nye andele kun blive noteret på navn, hvis det er angivet i investorønsket.

### Oversigt over registrerede investorønsker

Af hensyn til administration af investorønsker kan en oversigt over registrerede investorønsker rekvisiteres via transaktionen "Anmodning om udtræk af investorønsker - batch".

#### **Transaktioner**

TC20022v	Etablering af investorønske
TU20022v	Ændring af investorønske
TD20022v	Sletning af investorønske
TR20022v	Forespørgsel på investorønske



## SYSTEMVEJLEDNING

TC20118v Anmodning om udtræk af investorønsker - batch

**Uddata**

TI20261v Etablering af investorønske  
 TI20262v Ændring af investorønske  
 TI20263v Sletning af investorønske

TI20264v Oversigt over investorønsker

### Udbyttebehandling, udenlandske selskaber

En af forudsætningerne for VP-registrering af aktier er, at det alene er VP, der beregner og betalingsformidler udbyttet ud fra VP's regler.

For udenlandske selskaber kan VP tilbyde at gennemføre:

udbytte - udenlandske selskaber (offentliggørelsestype 27)  
 acontoudbytte (offentliggørelsestype 28)

I udlandet udbetales udbytte ofte på grundlag af ejerbogen. Da dette er et manuelt system, vil man ofte vælge en ex-udbyttedato en vis periode efter generalforsamlingen, når ejerbogen er ajourført. Det er aktieudstedende instituts ansvar at sikre overensstemmelse mellem ex-udbyttedagen i udlandet og udbyttekørselsdatoen respektive acontodagen i VP-systemet.

Udbetaling af udbytte på udenlandske aktier registreret i VP sker gennem VP-systemet. Beregning og betaling finder sted på grundlag af de registrerede beholdninger på ex-udbyttedagen.

VP tilbageholder for samtlige VP-konti udenlandsk udbytteskat efter selskabets hjemlands gældende satser eller en reduceret sats, som følge af indgået dobbeltbeskatningsaftale, idet der tages højde for aftalehavers/kontohavers tilmelding til dobbeltbeskatningsordning.

Handler med afviklingsdag til og med ex-udbyttedagen afvikles inkl. udbytte.

**Bemærk**

Ved behandling af udbytte i islandske selskaber finder udbytteberegningen sted dagen efter generalforsamlingsdagen, mens betalingsformidlingen af nettoudbyttet finder sted inden for en periode af op til et halvt år efter beregningen på en dato valgt af selskabet.

**Behandling hos Aktieudsteder**

Oplysninger til brug for beregning af udbytte rapporteres via vp.ONLINE til VP af det aktieudstedende institut (se afsnit Etablering af udbytteoplysninger – udenlandske selskaber).

**Behandling i VP**

For kunder med abonnement beregner VP foreløbig likviditet for udbytte i perioden mellem modtagelse af vedtaget udbyttesats til og med dagen før beregningsdagen. Fakturering sker i henhold til prisliste.

VP gennemfører udbyttekørslen efter daglig opdatering.

Der dannes dokumentation til brug for likviditetsstyring. (Se eksemplet)

**Behandling i datacentre**

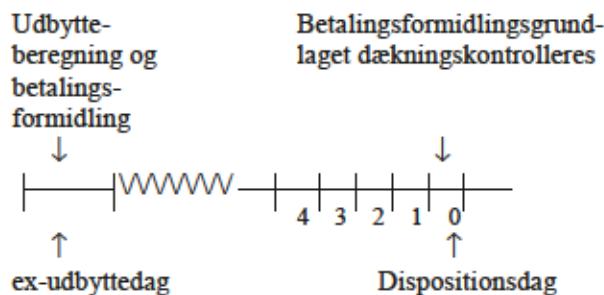
Infoerne - "Start på kørsel af corporate actions" og "Slut på kørsel af corporate actions", dannes ved udbyttekørslen. Infoerne - "Start på periodisk kørsel" og "Afslutning på periodisk kørsel", dannes ved likviditetsmelding og ved betalingsformidling. Når infoerne "Slut på kørsel af corporate actions"



## SYSTEMVEJLEDNING

respektive "Afslutning på periodisk kørsel" er dannet kan de relevante infoer trækkes hjem. De nævnte infoer dannes altid.

### Tidslinie for udbytte



### Udbytteberegning og betalingsformidling

Udbytte og udbytteskat beregnes på den dag som aktieselskabet har angivet som udbyttekørselsdato, datoerne er som regel ex-udbyttedag. Betalingsformidlingsgrundlaget danner, der gives likviditetsmeldinger og eventuelle oplysninger til udlevering til udenlandske skattemyndigheder danner.

### Betalingsformidlingsgrundlaget dækningskontrolleres

På dispositionsdagen bliver betalingsformidlingsgrundlaget kontrolleret for dækning. Såfremt der er dækning, vil betalingsformidlingsgrundlaget tilgå Danmarks Nationalbank.

### Udbytteberegning

Der beregnes udbytte og udbytteskat på de VP-konti, der på beregningstidspunktet har en beholdning i den pågældende fondskode.

Efter udbytteberegningen er der registreret følgende udbytteoplysninger på VP-kontiene:

- udbyttekørselsdato
- beregnet udbytte
- tilbageholdt udenlandsk udbytteskat
- anvendte dobbeltbeskatningsoplysninger

VP bruger dataene i forbindelse med dannelsen af betalingsformidlingen. Endvidere benyttes oplysningerne til årsopgørelser.

De kontoforende institutter kan forespørge på oplysningerne indtil sletning i forbindelse med årsultimo.

Udbytteskat beregnes i henhold til tilbageholdelsesprocenterne for det pågældende land. VP-kontoens kode for udbytteerklæring benyttes IKKE, men der tages højde for aftaler om undgåelse af dobbeltbeskatning.

Beregning af udbytteskatten foretages efter retningslinierne i nedennævnte tabel:

Kontohavers	Aftalehavers aftale	Udsteders	VP beregner:	Anvendt
-------------	---------------------	-----------	--------------	---------



## SYSTEMVEJLEDNING

Landekode for skat	om dobbeltbeskatning	hjemland		dobbeltbeskatningskode
Blank/udfyldt, men ikke med DK			XX% udenlandsk Udbytteskat (generel sats)	0
DK	Deltager ikke i dobbeltbeskatningsaftalen			2
DK	Deltager i dobbeltbeskatningsaftalen	Landet er med i dobbeltbeskatningsaftalen	XX% reduceret Udenlandsk Udbytteskat efter aftale	1
DK	Deltager i dobbeltbeskatningsaftalen	Landet er ikke med i dobbeltbeskatningsaftalen	XX% Udenlandsk Udbytteskat (generel sats)	2

**Uddata**

Afstemning udbytte - total udenlandsk ved beregning (UD)

Udbyttemeddeelse (kontohaver, rettighedshaver)

Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI (KI)

For yderligere beskrivelse af uddata se "



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber".

### Likviditetsstyring

#### Formål

At danne dokumentation af likviditetsvirkningen for udbytte til pengekontoførende institutter.

#### Behandling i VP

Info til brug for likviditetsstyring dannes umiddelbart før dannelsen af betalingsformidlingsgrundlaget.

#### Uddata

Nettopåvirkning i likviditet pr. dispositionsdag (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "



## SYSTEMVEJLEDNING

Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber".

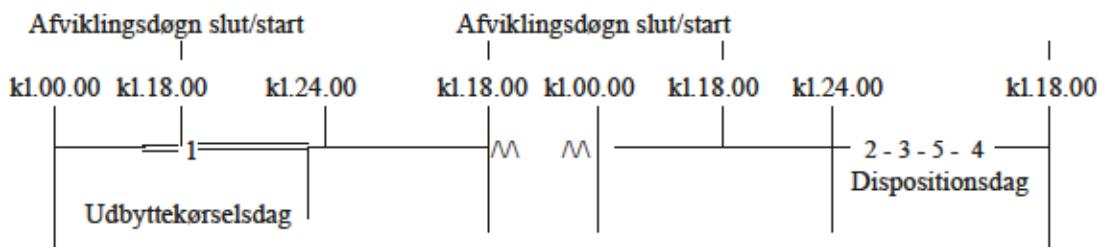
### Betalingsformidling

#### Formål

At formidle betaling mellem en deltager og den efter registeret berettiget.

#### Behandling i VP

Betalingsformidlingsgrundlaget dannes på baggrund af det beregnede udbytte minus evt. udbytteskat, som er registreret på VP-kontoen ved afviklingsdøgnets afslutning på udbyttekørselsdagen med retsvirkning straks før kl. 18.00.



- 1 = Betalingsformidlingsgrundlaget dannes
- 2 = Pengekontrol i blok 35 (provenu i DKK)
- 3 = Pengekontrol i blok 45 (provenu i EUR)
- 4 = Pengekontrol i blok 55 (provenu i SEK)
- 5 = Pengekontrol i blok 65 (provenu i ISL)

På dispositionsdagen foretages der pengekontrol. I pengekontrollen sker der fælles dækningskontrol af samtlige periodiske betalinger (rente, udtrukne andele, udbytte og corporate actions).

Udbytte i DKK behandles i blok 35, udbytte i EUR behandles i blok 45, udbytte i SEK behandles i blok 55 og udbytte i ISL behandles i blok 65.

I pengekontrollen kontrolles det,

- at de samlede betalinger (netto) på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR) ikke overstiger det trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed for periodiske betalinger.
- at (hvis primær betalingsstiller tillige har stillet et trækningsmaksimum til rådighed for et udstedende institut) primær betalingsstillers egne betalinger (netto) og udstederens betalinger (netto) ikke overstiger det samlede trækningsmaksimum, der er stillet til rådighed på den angivne pengekonto i Danmarks Nationalbank eller i Den Europæiske Centralbank (EUR).

Betalingerne bliver gennemført, hvis der er dækning for samtlige betalinger.

Såfremt der ikke er dækning, kan betalingen ikke gennemføres. Procedure for tilbagekaldelse af udbytte tages i brug, se afsnit Procedure for tilbagekaldelse af udbytte.

Bruttoudbyttebeløb i fremmed valuta omregnes til DKK.



## SYSTEMVEJLEDNING

---

### Behandling hos primær betalingsstiller

For at betaling af udbytte i DKK kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 35) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i DKK til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i DKK.

For at betaling af udbytte i EUR kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 45) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i EUR til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i EUR.

For at betaling af udbytte i SEK kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 55) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i SEK til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i SEK.

For at betaling af udbytte i ISL kan gennemføres, skal primær betalingsstiller senest på dispositionsdagen (se Danmarks Nationalbanks tidsfrist for indbetaling til blok 65) have stillet et periodisk specifikt trækningsmaksimum i ISL til rådighed for det udstedende institut, svarende til de periodiske betalinger i ISL.

De samlede betalinger posteres på berettigede pengekontoføreres afkast/afregningskonti. Primær betalingsstiller kan yderligere modtage betalinger på vegne af pengekontoførere.

Provenuet posteres på de berettigedes pengekonti ud fra bogføringsgrundlaget fra betalingsformidlingen.

### Uddata

Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekonto pr. handelsprodukt (PK)

Posteringsgrundlag pr. debetkonto (PK)

Posteringsgrundlag pr. afkast / afregningskonto(PK)

Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)

### På dispositionsdagen dannes følgende uddata

Bogføringsposter fra en afviklingskørsel – kopi (BS)

Omregnede rentebeløb og bruttoudbytte til basisvaluta (KI ), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber".

### Dannelse af oplysninger til udlevering til udenlandske skattemyndigheder

Samtidig med betalingsformidlingen danner VP oplysninger om de VP-kontohavere, der har fået tilbageholdt udenlandsk udbytteskat efter en dobbeltbeskatningsaftale.

Oplysningerne udleveres på forlangende til skattemyndighederne i selskabets hjemland. Der udleveres oplysninger om samtlige VP-kontohavere, der i en udbyttekørsel har fået tilbageholdt udbytteskat efter en dobbeltbeskatningsaftale.

Oplysningerne udleveres til de udenlandske skattemyndigheder af VP, men på vegne af de kontoførende institutter.

Kontoførende institut kan på Afstemning udbytte - total udenlandsk ved beregning se hvilke VP-kontohavere, der er dannet oplysninger om.

### Flytning af udbytte mellem VP-konti

Transaktionen "Udbytteflytning" anvendes til flytning af bruttoudbytte mellem VP-konti.

Udbytteflytning kan foretages indtil udgangen af det kalenderår, hvori udbyttet er beregnet, dog altid uden virkning for betalingsformidlingen.

Ved flytning af udbytte skal de involverede kontoførende institutter afregne udbyttet manuelt.

Kontoførende institut skal selv foretage afregning/tilbagesøgning af eventuelle reguleringer i udbytteskatten over for de udenlandske skattemyndigheder.

### Behandling i VP

Udbytteflytning opdateres on-line.

Er udbyttet i fremmed valuta, reduceres det omregnede beløb i DKK forholdsmaessigt på den afgivende VP-konto. På den modtagende VP-konto forøges det omregnede beløb i DKK med beløbet, som blev beregnet forholdsmaessigt på den afgivende VP-konto.

Ved opdateringen ændres "Tilbageholdt udbytteskat", idet der tages højde for kontoens oplysninger om dobbeltbeskatning. Ændringerne dokumenteres på infoer.

### Uddata

Udbytteflytning til KI (KI)

Korrektion af rente og bruttoudbytte (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber".

### Korrektion af omregnet rente- eller bruttoudbyttebeløb

Transaktionen anvendes til at korrigere et omregnet bruttoudbyttebeløb, når den automatisk omregnede værdi i DKK ikke svarer til det faktisk udbetalte beløb.

#### Behandling hos centraldeltager

Det kontoførende institut og det pengekontoførende institut kan korrigere det omregnede beløb på en værdipapirkonto.

#### Behandling i VP

Det omregnede bruttoudbyttebeløb erstattes med det inrapporterede beløb. Anvendes ved eventuel skatteindberetning og vil fremgå af årsopgørelsen.

#### Uddata

Korrektion af rente og bruttoudbytte (KI), (PK)

For yderligere beskrivelse af uddata se "



## SYSTEMVEJLEDNING

---

Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber".

### **Ændring af udbytteskat**

Transaktionen anvendes til korrektion i den beregnede udbytteskat, hvor udbytte stammer fra ISINs udstedt af udenlandske selskaber.

#### **Behandling i kontoførende institut**

Transaktionen indrapporteres af det kontoførende institut og kan anvendes, efter dispositionsdagen.

Ændringer i udbytteskatten kan foretages indtil sidste bankdag i året og vil fremgå af årsopgørelserne.

Det kontoførende institut er ansvarlig for at indberette henholdsvis tilbagesøge udbytteskatten hos Skat.

#### **Behandling i VP**

Ændring af udbytteskat opdateres on-line.

#### **Uddata**

Ændring af udbytteskat til Kl.

For yderligere beskrivelse af uddata se "Uddata

Eksempel: Udbytte".

### **Procedure for tilbagekaldelse af udbytte**

Proceduren gælder både danske aktieselskaber, danske investeringsforeninger og udenlandske selskaber.

For udbytte, der er deklareret, men hvor udbyttekørslen endnu ikke er afviklet, kan udbyttesatsen nulstilles, og betalingen gennemføres ikke.

Der er ikke udviklet funktionalitet til tilbagekaldelse af udbytte, efter at betalingsformidlingsgrundlaget er dannet. Skulle en sådan situation indtræffe, vil den blive behandlet individuelt.

Udbyttebetalingen er uigenkaldelig over for investorerne, når pengekontrollen er kørt.

### **Teknisk udbytte (teknisk udlodning)**

#### **Teknisk udbytte**

Udenlandske investeringsforeninger har nu mulighed for at køre et 100% teknisk udbytte, dvs. udbyttet beregnes på den dag som investeringsforeningen har angivet som udbyttekørselsdato.

Beregningsgrundlaget dannes ud fra aktuel beholdning. Der foretages ingen udbetaling til den enkelte investor. Der foretages ingen beregning af udbytteskat, og der bliver ikke sendt udbyttemeddelelse til investorerne.

VP indberetter oplysningerne til SKAT

#### **Teknisk udbytte på en tidligere gemt beholdning**

Investeringsforeningen har mulighed for at få teknisk udbytte beregnet på beholdninger, der tidligere er gemt. I visse situationer er der behov for at gemme en kopi af beholdningerne pr. en given dato til senere håndtering af Teknisk udbytte. Investeringsforeningen skal angive datoen hvor beholdningerne skal gemmes senest 3 dage før.

Principperne er de samme som for Teknisk udbytte.



## SYSTEMVEJLEDNING

### **Behandling hos den udstedelsesansvarlige**

Udstedende institut skal indsende blanket som findes i "Blanketter til vejledninger""19.S Etablering af teknisk udbytteoplysninger - udenlandske investeringsforeninger".

### **Behandling i VP - teknisk udbytte**

Kørsel som danner beregningsgrundlaget ud fra aktuel beholdning

#### **Uddata**

Afstemning udbytte - total udenlandsk ved beregning (UD)

Udbytteoversigt – betalingsformidling (KI)

### **Behandling i VP - teknisk udbytte på en tidligere gemt beholdning**

Kørsel 1. VP tager kopi på snapshotkørselsdagen efter daglig opdatering på baggrund af den enkelte VP-konto's beholdning før skift af afviklingsdøgn.

TI20056v Beholdning der gemmes til behandling på et senere tidspunkt.

#### **Uddata**

Fra kørsel 1:

Snapshot af beholdning (KI)

#### **Fra kørsel 2:**

Afstemning udbytte - total udenlandsk ved beregning (UD)

Udbyttemeddelelse - adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)

Udbyttemeddelelse - betalingsoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)

Udbytteoversigt – betalingsformidling (KI)

## **Uddata**

### **Eksempel: Udbytte**

Offentliggørelsestype 26

<b>Offentliggørelsedagen</b>	
TI20272v	Offentliggørelse af corporate actions - Papiroplysninger (DC)
TI20279v	Offentliggørelse af corporate actions - Udbytteoplysninger (DC)
<b>Kunder med abonnement</b>	
TI20379v	Foreløbig likviditet udbytte
<b>Kørselsdagen</b>	
TI20325v	Afstemning udbytte - total ved beregning (UD)
TI20310v	Udbyttemeddelelse - Adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20312v	Udbyttemeddelelse - Betalingsoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20315v	Papiroplysninger udbytte ved beregning (KI)
TI20316v	Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI (KI)
<b>Dan likviditet</b>	
TI20182v	Nettopåvirkning i likviditet pr. afviklingskørsel (PK), (AH)
<b>Dan betalingsformidling</b>	
TI20138v	Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekontofører (PK)
TI20197v	Posteringsgrundlag pr. pengekonto (PK)
TI20198v	Posteringsgrundlag pr. afkast/afregningskonto (PK)



## SYSTEMVEJLEDNING

TI20106v	Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)
<b>Pengekontrollen</b>	
TI20034v	Bogføringsposter fra en afviklingskørsel – kopi (BS)
TI20108v	Omregnede rente og bruttoudbytte til basisvaluta (KI og PK)
<b>Perioden mellem udbytteberegning og U2-skattekørsel</b>	
TI20328v	Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)
TI20322v	Ændring af anvendt udbytteerklæring til KI (KI)
TI20323v	Udbytteflytning til KI (KI)
<b>U2-skattekørsel</b>	
TI20331v	Afstemning udbytte - total U2-skattekørsel (UD)
TI20332v	Papiroplysninger udbytte ved U2-skattekørsel (KI)
TI20321v	Oversigt over udbytteskat til KI (KI)
<b>Perioden mellem U2-skattekørsel og årsultimo</b>	
TI20323v	Udbytteflytning til KI (KI)
TI20324v	Ændring af udbytteskat til KI
TI20128v	Korrektion af rente og bruttoudbytte til basisvaluta (KI og PK)



## SYSTEMVEJLEDNING

**Eksempel: Udbytte - udenlandske selskaber**

Offentliggørelsestype 27

<b>Offentliggørelsесdagen</b>	
TI20272v	Offentliggørelse af corporate actions - Papiropsninger (DC)
TI20279v	Offentliggørelse af corporate actions - Udbytteoplysninger (DC)
<b>Kunder med abonnement</b>	
TI20379v	Foreløbig likviditet udbytte
<b>Kørselsdagen (beregningsdagen)</b>	
TI20327v	Afstemning udbytte - total udenlandsk ved beregning (UD)
TI20310v	Udbyttemeddelelse - adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20312v	Udbyttemeddelelse - betalingsoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20315v	Papiropsninger udbytte ved beregning (KI)
TI20316v	Udbytteoversigt – betalingsformidling til KI (KI)
<b>Dan likviditet</b>	
TI20182v	Nettopåvirkning i likviditet pr. afviklingskørsel (PK), (AH)
<b>Dan betalingsformidling</b>	
TI20138v	Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekontofører (PK)
TI20197v	Posteringsgrundlag pr. pengekonto (PK)
TI20198v	Posteringsgrundlag pr. afkast/afregningskonto (PK)
TI20106v	Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)
<b>Pengekontrollen</b>	
TI20034v	Bogføringsposter fra en afviklingskørsel – kopi (BS)
TI20108v	Omregnede rente og bruttoudbytte til basisvaluta (KI og PK)
<b>Perioden mellem betalingsformidling og ultimo år</b>	
TI20323v	Udbytteflytning til KI (KI)
TI20324v	Ændring af udbytteskat til KI
TI20128v	Korrektion af rente og bruttoudbytte (KI og PK)

**Eksempel: Acontoudbytte**

Offentliggørelsestype 28

<b>Offentliggørelsесdagen</b>	
TI20272v	Offentliggørelse af corporate actions - Papiropsninger (DC)
TI20279v	Offentliggørelse af corporate actions - Udbytteoplysninger (DC)
<b>Kunder med abonnement</b>	
TI20379v	Foreløbig likviditet udbytte
<b>Kørselsdagen</b>	
TI20325v	Afstemning udbytte - total ved beregning (UD)
TI20310v	Udbyttemeddelelse - Adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20312v	Udbyttemeddelelse - Betalingsoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20315v	Papiropsninger udbytte ved beregning (KI)



## SYSTEMVEJLEDNING

TI20316v	Udbytteoversigt - betalingsformidling til KI (KI)
<b>Dan likviditet</b>	
TI20182v	Nettopåvirkning i likviditet pr. afviklingskørsel (PK), (AH)
<b>Dan betalingsformidling</b>	
TI20138v	Posteringsgrundlag pr. værdipapirkonto pr. pengekontofører (PK)
TI20197v	Posteringsgrundlag pr. pengekonto (PK)
TI20198v	Posteringsgrundlag pr. afkast/afregningskonto (PK)
TI20106v	Afstemningsoplysninger, periodiske betalinger (UD)
<b>Pengekontrollen</b>	
TI20034v	Bogføringsposter fra en afviklingskørsel – kopi (BS)
TI20108v	Omregnede rente og bruttoudbytte til basisvaluta (KI og PK)
<b>Perioden mellem udbytteberegning og U2-skattekørsel</b>	
TI20328v	Ændring af udbytteskat til udstederansvarlig (UD)
TI20322v	Ændring af anvendt udbytteerklæring til KI (KI)
TI20323v	Udbytteflytning til KI (KI)
<b>U2-skattekørsel</b>	
TI20331v	Afstemning udbytte - total U2-skattekørsel (UD)
TI20332v	Papiroplysninger udbytte ved U2-skattekørsel (KI)
TI20321v	Oversigt over udbytteskat til KI (KI)
<b>Perioden mellem U2-skattekørsel og årsultimo</b>	
TI20323v	Udbytteflytning til KI (KI)
TI20324v	Ændring af udbytteskat til KI
TI20128v	Korrektion af rente og bruttoudbytte til basisvaluta (KI og PK)

**Eksempel: Geninvestering af udbytte / Acontoudbytte**

Offentliggørelsestype 29 og 30

<b>Offentliggørelsedesdagen</b>	
TI20272v	Offentliggørelse af corporate actions - Papiroplysninger (DC)
TI20274v	Offentliggørelse af corporate actions - Kurstoplysninger (DC)
TI20279v	Offentliggørelse af corporate actions - Udbytteoplysninger (DC)
<b>Ved rekvisition</b>	
TI20334v	Geninvestering af udbytte - foreløbig likviditetsbehov (UD)
<b>Kørselsdagen (beregningsdagen)</b>	
TI20335v	Afstemning geninvestering af udbytte - total ved beregning (UD)
TI20290v	Hovedbogsoplysninger - aktier (UD)
TI20280v	Ændringsmeddelelse - Adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver)
TI20311v	Ændringsmeddelelse betalingsoplysninger - geninvestering af udbytte
TI20282v	Ændringsmeddelelse beholdningsoplysninger aktier (kontohaver, rettighedshaver)
TI20310v	Udbyttemeddelelse - adresseoplysninger (kontohaver, rettighedshaver) *)
TI20312v	Udbyttemeddelelse - betalingsoplysninger (kontohaver, rettighedshaver) *)
TI20289v	Status på beholdning efter en afvikling af en corporate actions (KI)
TI20286v	Advisering til kontofører – beholdningsoplysninger aktier (KI)